



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0088-6-2022	Data/Ora Ricezione 13 Maggio 2022 10:40:47	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : CEMBRE
Identificativo : 162190
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : CEMBREN02 - Bornati
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 13 Maggio 2022 10:40:47
Data/Ora Inizio : 13 Maggio 2022 10:40:48
Diffusione presunta
Oggetto : Il Consiglio di amministrazione ha
approvato il resoconto intermedio di
gestione al 31 marzo 2022

Testo del comunicato

The Board of Directors approved the interim report on operations as at
March 31, 2022



CEMBRE

Comunicato stampa

Il Consiglio di amministrazione ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022

Cembre (STAR): nel primo trimestre fatturato consolidato in crescita (27,1%)

- Nei primi tre mesi vendite in crescita in Italia del 36,5% e del 20,6% all'estero
- Al 30 aprile 2022 i ricavi consolidati progressivi segnano una crescita del 26,3% rispetto ai primi 4 mesi del 2021
- Deliberato l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie

DATI CONSOLIDATI (migliaia di euro)	I Trimestre 2022	Marg. %	I Trimestre 2021	Marg. %	variazione
Ricavi delle vendite	48.647	100	38.267	100	27,1%
Risultato operativo lordo	13.816	28,4	10.166	26,6	35,9%
Risultato operativo	10.950	22,5	7.374	19,3	48,5%
Utile ante imposte	10.985	22,6	7.494	19,6	46,6%
Utile netto	8.243	16,9	5.640	14,7	46,2%
Posizione finanziaria netta	16.625		9.624		

Brescia, 13 maggio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Cembre S.p.A., riunitosi oggi a Brescia sotto la guida del Presidente e A.D. Giovanni Rosani, ha approvato i risultati del **primo trimestre 2022**.

I **ricavi delle vendite consolidati** sono aumentati del 27,1% rispetto al primo trimestre 2021, passando da 38,3 milioni di euro a 48,6 milioni di euro. Le vendite in Italia nei primi tre mesi del 2022, pari a 21,4 milioni di euro, sono aumentate del 36,5%, mentre quelle estere, pari a 27,2 milioni di euro, sono cresciute del 20,6%.

Nel primo trimestre 2022 i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 44,1% in Italia, per il 45,7% nella restante parte d'Europa e per il 10,2% nel resto del mondo.

Il **risultato operativo lordo consolidato (EBITDA)** nel primo trimestre è aumentato del 35,9%, passando da 10,2 milioni di euro, pari al 26,6% dei ricavi delle vendite del primo trimestre 2021, a 13,8 milioni di euro, pari al 28,4% dei ricavi delle vendite del primo trimestre 2022. In aumento, nel



CEMBRE

periodo l'incidenza del costo del venduto e del costo per servizi, mentre è in calo l'incidenza del costo del personale, nonostante il valore sia cresciuto in termini assoluti per effetto dell'incremento del numero medio dei dipendenti del Gruppo nel periodo, passato da 763 a 810 unità.

Il risultato operativo consolidato (EBIT) del primo trimestre 2022, pari a 10,9 milioni di euro, corrispondente ad un margine del 22,5% sui ricavi delle vendite, è cresciuto del 48,5%, rispetto ai 7,4 milioni di euro dei primi tre mesi dello scorso esercizio, corrispondenti al 19,3% dei ricavi delle vendite.

L'utile ante imposte consolidato dei primi tre mesi 2022, pari a 11,0 milioni di euro, che corrisponde al 22,6% delle vendite, è salito del 46,6% rispetto a quello dei primi tre mesi del 2021, pari a 7,5 milioni di euro, corrispondenti al 19,6% delle vendite.

L'utile netto consolidato del primo trimestre 2022 è pari a 8,2 milioni di euro, corrispondenti al 16,9% delle vendite; tale risultato è aumentato del 46,2 per cento rispetto al 2021, quando nello stesso periodo il risultato fu di 5,6 milioni di euro, pari al 14,7% delle vendite.

La posizione finanziaria netta consolidata, è aumentata, passando da un saldo positivo di 9,6 milioni di euro al 31 marzo 2021, ad un saldo positivo di 16,6 milioni di euro al 31 marzo 2022. Al 31 dicembre 2021 la posizione finanziaria netta era positiva per 20,6 milioni di euro. Tra i debiti finanziari a breve termine non sono stati considerati i debiti verso azionisti per dividendi 2021, pari a 20,1 milioni di euro (analogamente a quanto fatto lo scorso anno per 15,1 milioni di euro) pagabili dall'11 maggio 2022, deliberati dall'assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2022.

Gli investimenti effettuati dal Gruppo nel primo trimestre del 2022 ammontano a 2,5 milioni di euro, in diminuzione rispetto allo stesso periodo del 2021, quando ammontavano a 3,5 milioni di euro.

“I ricavi progressivi dei primi 4 mesi segnano una crescita del 26,3% rispetto ai primi 4 mesi del 2021, tuttavia si segnala che il fatturato del mese di maggio 2021 era stato particolarmente elevato (pari a 18,3 milioni di euro), quindi si prevede che la crescita delle vendite progressive del 2022 segnerà un incremento meno marcato a partire dal mese di maggio 2022. Risulta estremamente complicato fare delle previsioni attendibili, in ogni caso si stima nel 2022 una crescita del fatturato consolidato del Gruppo Cembre ed un positivo risultato economico consolidato” - ha commentato il Presidente Giovanni Rosani.

Il Consiglio di Amministrazione delibera l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'avvio di un programma di acquisto di azioni proprie a seguito dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie deliberata dall'Assemblea in data 27 aprile 2022 e alla conclusione del programma di acquisto avviato in data 27 aprile 2021.

Tale programma rappresenta un'utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate dall'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, “MAR”) e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13



CEMBRE

MAR, nonché, ove occorrendo, per la provvista di azioni proprie da destinare ai beneficiari del piano di incentivazione denominato “Premio Carlo Rosani per i 50 anni dalla fondazione della Società” approvato dall’Assemblea del 18 aprile 2019 – con le seguenti caratteristiche, in conformità a quanto deliberato dalla predetta Assemblea:

- numero massimo di azioni ordinarie proprie, del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, oggetto del programma non superiore al 5% del capitale sociale e quindi massime n. 850.000 azioni ordinarie Cembre S.p.A., per un controvalore massimo stabilito in Euro 10.000.000;
- modalità di acquisto sul mercato regolamentato ai sensi dell’art. 144-*bis*, comma, 1, lett. b), del Regolamento Consob 11971/1999 e delle disposizioni comunque applicabili, in modo tale da consentire il rispetto della parità di trattamento degli azionisti come previsto dall’art. 132 del D.Lgs n.58/1998 e tenuto conto delle condizioni relative alla negoziazione di cui all’art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 attuativo della MAR (“Regolamento 1052”);
- corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell’ultima operazione indipendente e il prezzo dell’offerta in acquisto indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l’acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 20% rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo Cembre il giorno di borsa aperta precedente ogni singola operazione di acquisto;
- volumi non superiori al 25% del volume medio giornaliero delle azioni Cembre S.p.A. negoziato nel mercato regolamentato in cui viene effettuato l’acquisto, calcolato secondo i parametri di cui all’art. 3 del Regolamento 1052;
- il programma di acquisto potrà essere realizzato entro 18 mesi a far data dalla delibera dell’Assemblea del 27 aprile 2022.

Alla data del presente comunicato, Cembre detiene in portafoglio n. 236.541 azioni proprie in portafoglio, pari all’1,39% del capitale sociale.

* * * *

Cembre progetta, produce e distribuisce connettori elettrici ed accessori per cavo, settore nel quale ha raggiunto una posizione di leadership in Italia e ha conquistato importanti quote di mercato a livello europeo. Cembre è tra i principali produttori mondiali di utensili (meccanici, pneumatici e oleodinamici) per l’installazione di connettori e per la tranciatura di cavi. I prodotti sviluppati per la connessione alla rotaia e per altre applicazioni ferroviarie sono stati adottati dalle principali società del settore in tutto il mondo.

Cembre ha saputo conquistare questi primati grazie alla ricerca continua di prodotti innovativi e di elevato standard qualitativo, alla gamma di prodotti vasta e completa, ad una rete distributiva capillare ed estesa sia in Italia sia all’estero.

Fondato a Brescia nel 1969, il Gruppo Cembre è oggi una realtà internazionale. Alla capogruppo con sede a Brescia si affiancano infatti cinque società controllate: quattro commerciali (in Germania, Francia, Spagna e Stati Uniti) e una produttiva e commerciale (Cembre Ltd, con sede a Birmingham), per un totale di 819 collaboratori (dato aggiornato al 31 marzo 2022). Il Sistema di Gestione per la



CEMBRE

Qualità Cembre è certificato dal 1990 dal Lloyd's Register Quality Assurance per la progettazione, produzione e commercializzazione di accessori per cavi, connettori elettrici e relativi utensili. Cembre è quotata alla Borsa Italiana dal 15 dicembre 1997 e dal 24 settembre 2001 al segmento Star.

Contact:

Claudio Bornati (Cembre S.p.A.) 030/36921 claudio.bornati@cembre.com

Per ulteriori approfondimenti visitate la sezione Investor relations del sito www.cembre.com

Allegati i prospetti contabili consolidati relativi al primo trimestre 2022

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Claudio Bornati, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili internazionali IFRS, il cui significato e contenuto, in linea con le raccomandazioni contenute negli orientamenti ESMA/2015/1415 del 5 ottobre 2015, sono illustrati di seguito:

Risultato Operativo Lordo (EBITDA): definito come la differenza tra i ricavi di vendita ed i costi relativi al consumo di materiali, al costo per servizi, al costo del lavoro ed al saldo netto di proventi/oneri operativi. Rappresenta il margine realizzato ante ammortamenti, gestione finanziaria ed imposte.

Risultato Operativo (EBIT): definito come la differenza tra il Risultato Operativo Lordo ed il valore degli ammortamenti/svalutazioni. Rappresenta il margine realizzato prima della gestione finanziaria e delle imposte.

Posizione Finanziaria Netta: rappresenta la somma algebrica tra disponibilità liquide, crediti finanziari e debiti finanziari correnti e non correnti.

Si precisa che il Resoconto intermedio di gestione non è stato oggetto di attività di revisione contabile.

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 31 Marzo 2022
Prospetto del risultato economico complessivo consolidato

	I Trimestre 2022	I Trimestre 2021
(migliaia di euro)		
Ricavi da contratti con i clienti	48.647	38.267
Altri ricavi e proventi	185	194
Totale Ricavi e Proventi	48.832	38.461
Costi per materiali e merci	(21.733)	(12.724)
Variazione delle rimanenze	5.348	194
Costi per servizi	(5.688)	(4.303)
Costi per affitto e noleggi	(62)	(43)
Costi del personale	(12.461)	(11.451)
Altri costi operativi	(775)	(493)
Costi per lavori interni capitalizzati	402	563
Svalutazione di crediti	(39)	(31)
Accantonamento per rischi	(8)	(7)
Risultato Operativo Lordo	13.816	10.166
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(2.204)	(2.136)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(198)	(206)
Ammortamenti attività per leasing	(464)	(450)
Risultato Operativo	10.950	7.374
Proventi finanziari	1	1
Oneri finanziari	(22)	(25)
Utili e perdite su cambi	56	144
Risultato prima delle Imposte	10.985	7.494
Imposte sul reddito del periodo	(2.742)	(1.854)
Risultato Netto del periodo	8.243	5.640
Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico		
Differenze da conversione iscritte nelle riserve	53	1.296
Risultato Complessivo	8.296	6.936

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 31 Marzo 2022
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Attivo

ATTIVITÀ	31.03.2022	31.12.2021
(migliaia di euro)		
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Immobilizzazioni materiali	84.568	84.501
Investimenti immobiliari	802	813
Immobilizzazioni immateriali	4.454	4.476
Avviamento	4.608	4.608
Attività per leasing	5.669	5.960
Altre partecipazioni	5	5
Altre attività non correnti	81	81
Attività per imposte anticipate	3.190	3.057
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	103.377	103.501
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze	62.099	57.617
Crediti commerciali	37.125	28.164
Crediti tributari	483	683
Altri crediti	1.505	1.218
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	48.313	46.636
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	149.525	134.318
ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	252.902	237.819


CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 31 Marzo 2022
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Passivo

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	31.03.2022	31.12.2021
(migliaia di euro)		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale	8.840	8.840
Riserve	167.412	141.997
Risultato netto del periodo	8.243	25.321
TOTALE PATRIMONIO NETTO	184.495	176.158
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	3.983	4.279
TFR e altri fondi personale	2.005	1.989
Fondi per rischi ed oneri	421	372
Passività per imposte differite passive	3.433	3.371
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	9.842	10.011
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	27.705	21.710
Debiti commerciali	16.449	16.261
Debiti tributari	5.031	2.774
Altri debiti	9.380	10.905
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	58.565	51.650
PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	68.407	61.661
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	252.902	237.819

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 31 marzo 2022
Rendiconto finanziario consolidato

	I Trimestre 2022	I Trimestre 2021
(migliaia di euro)		
A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	46.636	37.688
B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA		
Utile (perdita) del periodo	8.243	5.640
Ammortamenti e svalutazioni	2.866	2.792
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	-	9
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	16	(17)
Variazione netta fondi rischi ed oneri	49	32
Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante	11.174	8.456
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(8.961)	(5.838)
(Incremento) Decremento rimanenze	(4.482)	(704)
(Incremento) Decremento altre attività correnti e imposte anticipate	(235)	(77)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	(860)	(210)
Incremento (Decremento) altre passività correnti, imposte differite e debiti tributari	794	997
(Incremento) Decremento del capitale circolante	(13.744)	(5.832)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE	(2.570)	2.624
C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(176)	(229)
- materiali	(2.286)	(3.257)
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- materiali	5	20
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori di cespiti	1.048	1.328
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO	(1.409)	(2.138)
D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	6.000	(6.201)
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(459)	(448)
Variazioni della riserva per stock options	41	40
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	5.582	(6.609)
E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)	1.603	(6.123)
F) Differenze cambi da conversione	74	1.030
G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)	48.313	32.595
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	48.313	32.595
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	48.313	32.595
Passività finanziarie correnti	(27.705)	(18.007)
Passività finanziarie non correnti	(3.983)	(4.964)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	16.625	9.624
COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO		
Cassa	11	13
Conti correnti bancari	48.302	32.582
	48.313	32.595



CEMBRE

Press release

The Board of Directors approved the interim report on operations as at March 31, 2022

Cembre (STAR): consolidated sales up in the first quarter (27.1%)

- Sales rose by 36.5% in Italy and 20.6% abroad in the first three months
- As at April 30, 2022, consolidated revenues recorded growth of 26.3% compared to the first 4 months of 2021
- The Board resolved the start of a share buy-back programme.

CONSOLIDATED FIGURES (euro '000)	1st Quarter 2022	Marg. %	1st Quarter 2021	Marg. %	change
Revenues from sales	48,647	100	38,267	100	27.1%
Gross operating profit	13,816	28.4	10,166	26.6	35.9%
Operating profit	10,950	22.5	7,374	19.3	48.5%
Profit before taxes	10,985	22.6	7,494	19.6	46.6%
Net Profit	8,243	16.9	5,640	14.7	46.2%
Net financial position	16,625		9,624		

Brescia, May 13, 2022 – The Board of Directors of Cembre S.p.A., which met today in Brescia, chaired by the Chairman and Managing Director Giovanni Rosani, approved the results of the **first quarter of 2022**.

Compared with the first quarter of 2021, **consolidated revenues** grew by 27.1%, from €38.3 million to €48.6 million. In the same period, domestic sales, amounting to €21.4 million, grew by 36.5%, while exports, amounting to €27.2 million, grew by 20.6% on the 1st Quarter of 2022.

In the first quarter of 2022, 44.1% of sales were represented by Italy, 45.7% by the rest of Europe and 10.2% by the rest of the world.

The consolidated gross operating result (EBITDA) rose by 35.9% in the first quarter, up from €10.2 million, equal to 26.6% of sales in the first quarter of 2021, to €13.8 million, equal to 28.4% of sales in the first quarter of 2022. The incidence of cost of goods sold and service costs rose during



CEMBRE

the period, whilst that of personnel costs fell, despite the increase in absolute terms due to the rise in the average number of Group employees from 763 to 810 during the period.

Consolidated operating profit (EBIT) amounted to €10.9 million in the first quarter of 2022, representing a 22.5% margin on sales, up by 48.5% on €7.4 million in the first three months of the previous year, when it represented a 19.3% margin on sales.

Consolidated profit before taxes for the first three months of 2022 was equal to €11.0 million, representing a 22.6% margin on sales, up by 46.6% on €7.5 million in the three months of 2021, when it represented 19.6% of sales.

Consolidated net profit for the first quarter of 2022 was equal to €8.2 million, representing a 16.9% margin on sales, up by 46.2% on €5.6 million in the first quarter of 2021, when it represented 14.7% of sales.

The consolidated net financial position went from a surplus of €9.6 million at March 31, 2021 to a surplus of €16.6 million at March 31, 2022. At December 31, 2021, the net financial position was equal to a surplus of €20.6 million. Short-term financial debt does not include €20.1 million of dividends to shareholders in 2021 (similar to the approach adopted in the previous year, amounting to €15.1 million), payable on May 11, 2022, as resolved by the Shareholders' Meeting on April 27, 2022.

Capital expenditure for the first quarter of 2022 by the Group amounted to €2.5 million, down on the corresponding period in 2021 when it amounted to €3.5 million.

"Progressive revenues for the first 4 months marked growth of 26.3% compared to the first 4 months of 2021, however, it should be noted that the sales for the month of May 2021 were particularly high (amounting to €18.3 million), so 2022 progressive sales growth is expected to mark a less significant increase starting from May 2022. It is extremely difficult to make reliable forecasts, but in any case it is estimated that in 2022 the Cembre Group's consolidated revenues will grow and the consolidated economic result will be positive" - commented Chairman Giovanni Rosani.

The Board resolved the start of a share buy-back programme

The Board of Directors approved the launch of a share buy-back programme as a result of the authorisation to purchase and sell own shares resolved by the Shareholders' Meeting on April 27, 2022 and the conclusion of the programme initiated on April 27, 2021.

This programme represents a useful strategic investment opportunity for all purposes allowed by current regulations, including those set forth in article 5 of EU Regulation no. 596/2014 (Market Abuse Regulation, MAR) and in the procedures allowed under article 13 of the MAR, as well as, where necessary, for the provision of own shares to be allocated to beneficiaries of the incentive plan known as "Premio Carlo Rosani per i 50 anni dalla fondazione della Società" approved by the Shareholders' Meeting on April 18, 2019 - with the following characteristics in compliance with the resolution passed by the aforementioned Shareholders' Meeting.



CEMBRE

- the number of ordinary shares of par value €0.52 purchased may not exceed 5% of the share capital and therefore a maximum of 850,000 ordinary Cembre S.p.A. shares for a total consideration that shall not exceed €10,000,000;
- the purchase must take place on a market regulated pursuant to article 144-bis, par. 1, letter b), of Consob Regulation 11971/1999 and other applicable regulations, so as to ensure the equal treatment of shareholders as per article 132 of Legislative Decree no. 58/1998, taking into account terms set for the negotiation as per article 3 of EU Delegated Regulation 2016/1052 (“Regulation 1052”) implementing the MAR;
- the price per share shall not exceed the higher between the price at which the last independent transaction was concluded and the last independent bid price in the market in which the purchase is carried out. For any single purchase, such price per share shall in any case not be more than 20% lower or higher than the closing price registered by Cembre shares on the previous trading day;
- the volume of daily purchases may not exceed 25% of the average daily trading volume of Cembre shares in the market in which the purchase is carried out, calculated in accordance with parameters set in article 3 of Regulation 1052;
- the purchase plan shall be implemented within 18 months of the Shareholders' Meeting resolution passed on April 27, 2022.

At the date of the present press release, Cembre holds 236,541 own shares in its portfolio, representing 1.39% of the capital stock.

* * * *

Cembre designs, manufactures and distributes electrical connectors and cable accessories. It enjoys a leadership position in Italy and significant market shares in the rest of Europe. Cembre is one of the world's leading manufacturers of tools (mechanical, pneumatic and hydraulic) for the installation of connectors and the shearing of cables. The products it has developed for connection to the rail and for other railway applications are used by the main companies in this sector round the world.

Cembre owes its success to an insistence on innovative, high-quality products, a broad and thorough collection, and an extensive distribution network both in Italy and abroad.

Founded in Brescia in 1969, the Cembre Group is now a fully-fledged international force. Along with the parent company in Brescia it has five subsidiaries: four trading companies (in Germany, France, Spain and the United States) and a manufacturing and trading subsidiary (Cembre Ltd, with registered office in Birmingham), for a total of 819 employees (data updated as at March 31, 2022). Since 1990, its products have been certified by Lloyd's Register Quality Assurance for the design and production of accessories for cables, electrical connectors and tools for their installation.

Cembre has been listed on the Italian Stock Exchange since December 15, 1997, and on the STAR section since September 24, 2001.

Contacts:

Claudio Bornati (Cembre S.p.A.) 030/36921 claudio.bornati@cembre.com



CEMBRE

Further information is available on Cembre's website, in the Investor Relations section, www.cembre.com

Attachments: Financial Statements at March 31, 2022

The manager responsible for preparing the Company's financial reports, Claudio Bornati, declares, pursuant to paragraph 2 of Article 154 bis of the Consolidated Law on Finance, that the accounting information contained in this press release corresponds to the document results, books and accounting records.

In this press release, use is made of certain alternative performance indicators that are not envisaged in IFRS-EU accounting standards, and whose significance and content are illustrated below, in line with the ESMA/2015/1415 recommendations published on October 5, 2015:

Gross Operating Result (EBITDA): defined as the difference between sales revenues and costs for materials, of services received, and the net balance of operating income and charges. It represents the profit achieved before amortisation, cash flows and taxes.

Operating Result (EBIT): defined as the difference between the Gross Operating Result and the value of amortization/impairment. It represents the profit before cash flows and taxes.

Net Financial Position: represents the algebraic sum of cash and cash equivalents, financial receivables and current and non-current financial debt.

This Interim Report on Operations has not been audited.


CEMBRE

Interim Report on Operations at March 31, 2022
Consolidated Financial Statements
Consolidated Comprehensive Income Statement

	1 st Quarter 2022	1 st Quarter 2021
(euro '000)		
Revenues from contract with customers	48.647	38.267
Other revenues	185	194
TOTAL REVENUES	48.832	38.461
Cost of goods and merchandise	(21.733)	(12.724)
Change in inventories	5.348	194
Cost of services received	(5.688)	(4.303)
Lease and rental costs	(62)	(43)
Personnel costs	(12.461)	(11.451)
Other operating costs	(775)	(493)
Increase in assets due to internal construction	402	563
Write-down of receivables	(39)	(31)
Accruals to provisions for risks and charges	(8)	(7)
GROSS OPERATING PROFIT	13.816	10.166
Property, plant and equipment depreciation	(2.204)	(2.136)
Intangible asset amortization	(198)	(206)
Depreciation of right of use assets	(464)	(450)
OPERATING PROFIT	10.950	7.374
Financial income	1	1
Financial expenses	(22)	(25)
Foreign exchange gains (losses)	56	144
PROFIT BEFORE TAXES	10.985	7.494
Income taxes	(2.742)	(1.854)
NET PROFIT FROM ORDINARY ACTIVITIES	8.243	5.640
Items that may be reclassified subsequently to profit and loss		
Conversion differences included in equity	53	1.296
COMPREHENSIVE INCOME	8.296	6.936


CEMBRE

Interim Report on Operations at March 31, 2022
Consolidated Financial Statements
Consolidated Statement of Financial Position - Assets

ASSETS	Mar. 31, 2022	Dec. 31, 2021
(euro '000)		
NON CURRENT ASSETS		
Propertt, plant and equipment	84.568	84.501
Investment property	802	813
Intangible fixed assets	4.454	4.476
Goodwill	4.608	4.608
Right of use assets	5.669	5.960
Other investments	5	5
Other non-current assets	81	81
Deferred tax assets	3.190	3.057
TOTAL NON CURRENT ASSETS	103.377	103.501
CURRENT ASSETS		
Inventories	62.099	57.617
Trade receivables	37.125	28.164
Tax receivables	483	683
Other receivables	1.505	1.218
Cash and cash equivalents	48.313	46.636
TOTAL CURRENT ASSETS	149.525	134.318
NON-CURRENT ASSETS AVAILABLE FOR SALE	-	-
TOTAL ASSETS	252.902	237.819


CEMBRE
Interim Report on Operations at March 31, 2022
Consolidated Financial Statements
Consolidated Statement of Financial Position - Liabilities and Shareholders' Equity

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	Mar. 31, 2022	Dec. 31, 2021
(euro '000)		
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Capital stock	8.840	8.840
Reserves	167.412	141.997
Net profit	8.243	25.321
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	184.495	176.158
NON-CURRENT LIABILITIES		
Non-current financial liabilities	3.983	4.279
Employee Severance Indemnity and other personnel benefits	2.005	1.989
Provisions for risks and charges	421	372
Deferred tax liabilities	3.433	3.371
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	9.842	10.011
CURRENT LIABILITIES		
Current financial liabilities	27.705	21.710
Trade payables	16.449	16.261
Tax payables	5.031	2.774
Other payables	9.380	10.905
TOTAL CURRENT LIABILITIES	58.565	51.650
LIABILITIES ON ASSETS HELD FOR DISPOSAL	-	-
TOTAL LIABILITIES	68.407	61.661
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	252.902	237.819

Interim Report on Operations at March 31, 2022
Consolidated Financial Statements
Consolidated Statement of Cash Flows

	1 st Quarter 2022	1 st Quarter 2021
€ '000		
A) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE PERIOD	46.636	37.688
B) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES		
Net profit for the period	8.243	5.640
Depreciation, amortization and write-downs	2.866	2.792
(Gains)/Losses on disposal of assets	-	9
Net change in Employee Termination Indemnity	16	(17)
Net change in provisions for risks and charges	49	32
Operating profit (loss) before change in working capital	11.174	8.456
(Increase) Decrease in trade receivables	(8.961)	(5.838)
(Increase) Decrease in inventories	(4.482)	(704)
(Increase) Decrease in other receivables and deferred tax assets	(235)	(77)
Increase (Decrease) of trade payables	(860)	(210)
Increase (Decrease) of other payables, deferred tax liabilities and tax payables	794	997
Change in working capital	(13.744)	(5.832)
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM OPERATING ACTIVITIES	(2.570)	2.624
C) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		
Capital expenditure on fixed assets:		
- intangible	(176)	(229)
- tangible	(2.286)	(3.257)
Proceeds from disposal of tangible, intangible, available-for-sale financial assets		
- tangible	5	20
Increase (Decrease) of trade payables for assets	1.048	1.328
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM INVESTING ACTIVITIES	(1.409)	(2.138)
D) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES		
Increase (Decrease) in bank payables	6.000	(6.201)
Repayment of leasing liabilities	(459)	(448)
Change in stock option reserve	41	40,00
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM FINANCING ACTIVITIES	5.582	(6.609)
E) INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	1.603	(6.123)
F) Foreign exchange conversion differences	74	1.030
G) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD (A+E+F)	48.313	32.595
Of which: assets held for disposal	-	-
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	48.313	32.595
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	48.313	32.595
Current financial liabilities	(27.705)	(18.007)
Non current financial liabilities	(3.983)	(4.964)
NET CONSOLIDATED FINANCIAL POSITION	16.625	9.624
BREAKDOWN OF CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD		
Cash	11	13
Bank deposits	48.302	32.582
	48.313	32.595

Fine Comunicato n.0088-6

Numero di Pagine: 18